

의안번호	제 호	의결사항
의결 연월일	2019. . . (제 회)	

금융투자업규정 일부개정규정안

제출자	위원장 최종구
제출 연월일	2019. . .

1. 의결주문

금융투자업규정 일부개정규정안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

비대면 방식의 신탁계약 체결 및 운용방식의 변경을 허용하는 등 투자자의 이익을 제고하고 불편을 해소할 수 있도록 규제를 개선하고, 부동산신탁업자가 사업비를 조달함에 있어 금전차입과 금전수탁을 합하여 사업비의 100분의 100 까지 자금을 조달할 수 있도록 하는 등 형평성 및 규제취지 등을 감안할 때 과도한 규제를 개선하는 한편, 부동산신탁업자의 건전성 분류기준을 객관화하여 자산운용시장의 건전성을 강화하고, 집합투자재산의 운용과정에서 투자자문업자가 아닌 제삼자로부터 자문을 받은 경우에도 집합투자업자의 내부적인 투자판단 과정을 거치도록 구체화 하는 등 불명확한 규제를 명확화 하는 등 현행 제도의 운영상 발생한 일부 미비점을 개선하려는 것임.

3. 주요내용

가. 투자자 이익 제고 및 불편 해소를 위한 규제 개선

- (1) 투자일임 또는 신탁 계약을 체결한 투자자의 투자성향 분석주기 완화(안 제4-73조, 제4-77조, 제4-78조의2제4항, 제4-93조)

투자일임 또는 신탁 계약을 체결한 일반투자자에 대해 현재는 투자일임업자 또는 신탁업자가 매 분기 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 투자자의 회신을 통해 확인하고 이를 반영하여 투자일임재산 또는 신탁재산을 운용하여야 하도록 하고 있으나, 매 분기 투자자에게 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 회신해달라고 통지하고 투자자는 변경이 없는 경우에는 연 1회 이상 회신하면 되도록 하는 한편, 해당 통지의 방법을 서면, 전자우편, 인터넷 또는 모바일 시스템 등으로 할 수 있도록 함.

(2) 비대면 방식을 통한 신탁계약 체결 및 운용방식의 변경을 허용
(안 제4-82조제3항)

영상통화로 설명의무를 이행하고, 신탁재산의 운용방법을 전자적 방식을 통해 직접 적는 경우 등에는 비대면 방식을 통한 신탁계약 체결이 가능하도록 정함.

나. 형평성 및 규제 취지 등을 감안할 때 과도한 규제 개선

(1) 업무의 위탁에 관한 규제를 적용하지 않는 업무의 재위탁을 구체화(안 제4-5조의2, 제7-42조제4항)

시행령의 위임에 따라 업무위탁에 대한 금융위 보고 의무 등 업무

위탁 관련 규제의 적용을 배제할 수 있는 요건을 신탁재산 또는 집합투자재산 중 외화자산의 보관·관리 업무를 재위탁하는 경우로서 업무를 위탁받은 자가 재위탁한 업무로부터 발생하는 손해에 대해 최종적인 배상 책임의무를 부담하는 내용으로 위탁계약을 체결한 경우로 함.

(2) 집합투자업자가 자신의 명의로 직접 거래할 수 있는 스왑거래의 범위 확대(안 제4-49조)

현재는 집합투자업자가 자신의 명의로 직접 거래할 수 있는 스왑거래가 금리 또는 채권가격을 기초자산으로 하는 스왑거래로 제한되어 있으나, 기초자산과 무관하게 모든 스왑거래로 확대함.

(3) 동일종목 편입제한 규제의 적용배제 및 적용배제 대상을 구체화(안 제4-51조제3항, 제-26조제3항제1호.제2호)

현재 상장지수집합투자기구가 연동하여 운용하는 지수의 구성종목 등에 대한 요건 중 하나로서 지수에서 하나의 종목이 차지하는 비중이 10분의 30을 초과하지 않는 것을 규정하고 있으나, 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수로서 금융감독원장이 정하는 지수인 경우에는 해당 지수에서 특정 종목이 차지하는 비중을 초과하지 않도록 하는 한편, 시행령에서 상장지수집합투자기구 및 이와 유사하게 지수를 추종하는 집합투자기구가

지수에서 특정 종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우 그 비중까지 투자할 수 있는 요건을 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수 등 금융감독원장이 정하는 지수로 정함.

(4) 부동산신탁업자의 자금차입 규제 완화(안 제4-86조)

현재는 부동산신탁업자가 부동산신탁사업을 영위할 때 일반적으로는 해당 사업 소요자금의 100분의 70, 임대형 부동산신탁사업의 경우에는 100분의 90 이내로 자금을 차입할 수 있으나, 위탁자로부터 금전을 수탁하는 경우에는 그 수탁금액과 합산하여 사업 소요자금의 100분의 100 이내까지 자금을 차입할 수 있도록 함.

(5) 신탁업자의 위탁매매비용 수취 제한 완화(안 제4-93조제27호)

신탁계약을 체결한 투자자의 주식에 대한 매매지시 횟수가 신탁계약시 합의된 기준을 초과하는 경우에는 신탁보수를 초과하여 발생한 위탁매매비용을 신탁업자가 투자자에게 실비의 범위 내에서 청구할 수 있도록 함.

(6) 부동산운용전문인력의 요건을 완화(안 별표2)

부동산운용전문인력의 요건 중 건설업을 영위하는 상장법인, 상근 임직원이 100명 이상이고 부동산 중개.자문 등에서 발생한 매출이 최근 3년간 50억원을 초과하는 회계법인 등에서 부동산운용업무에 3년 이상 종사한 경력이 있는 자로서 협회에서 정하는 부동산운용 업무 관련 교육을 이수한 자를 추가함.

(7) 부동산신탁업자의 자산건전성 분류기준 개선 및 회수예상가액 산정의 적정성 확인 의무 신설(안 별표7, 별표8)

부동산신탁업자의 자산건전성 분류기준을 분양 이후 경과월수와 분양률에 따라 분류하도록 하고, 분양일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 정상 또는 요주의로 분류하도록 하는 한편, 분양 이후 경과월수 대비 분양률이 심각한 수준으로 저조한 경우에 대한 기준을 마련하는 등 부동산신탁업자의 자산건전성 분류기준을 개선하고, 분양률이 저조한 사업의 경우 위험관리 전담조직에서 회수예상가액 산정의 적정성을 확인하도록 함.

다. 신뢰성 확보를 위한 자산운용시장의 건전성 강화

(1) 부동산신탁업자의 영업용순자본 산정시 신탁계정대의 자산건전성 반영(안 제3-14조)

부동산신탁업자의 영업용순자본 산정시 현재는 신탁계정대여금의 경우 현재는 100분의 16을 일률적으로 차감하여 적용하고 있으나, “정상” 분류시 100분의 10, “요주의” 분류시 100분의 15, “고정” 분류시 100분의 25, “회우의문”시 100분의 50, “추정손실”시 100분의 100 등 신탁계정대의 건전성에 따라 차등하여 차감하도록 함.

(2) 부동산신탁업자의 영업용순자본비율 산정시 토지신탁의 위험액 반영(안 제3-22조제1항.제2항)

부동산신탁업자의 영업용순자본비율 산정시 시공사 또는 위탁자가 책임준공의무를 불이행하는 경우 부동산신탁업자가 그에 갈음하여 책임준공의무를 부담하게 되는 계약의 경우 이에 따른 잠재적 지급 위험을 신용위험액에 반영하도록 하고, 세부 산정방식은 금융감독원이 정하도록 위임함.

(3) 단기금융집합투자기구를 운용하는 집합투자업자에 대한 위기상황분석 실시 근거 마련(안 제3-42조제3항)

단기금융집합투자기구를 운용하는 집합투자업자의 경우 금융감독원이 정하는 방법에 따라 각종 거래에서 발생할 수 있는 시장위험, 운영위험, 신용위험 및 유동성 위험 등 각종 위험에 대한 위기상황분석을 실시하도록 함.

(4) 장부가격으로 집합투자재산을 평가하는 단기금융집합투자기구의 요건을 구체화(안 제7-36조제1항)

장부가격으로 집합투자재산을 평가할 수 있는 단기금융집합투자기구를 개인을 대상으로 하는 단기금융집합투자기구와 현금, 국채증권 등 가격변동의 위험이 크지 않은 자산을 집합투자기구 자산총액의 100분의 30을 초과하여 편입한 법인을 대상으로 하는 단기금융집합투자기구로 정함.

(5) 집합투자재산 평가절차를 구체화(안 제7-36조의2)

집합투자업자, 채권평가회사, 일반사무관리회사 간에 집합투자재산의 평가를 위한 기초자료를 제공하는 시간의 상한선을 정하고, 해당 상한 시간을 초과하여 기초자료가 입수되는 경우 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영하도록 하는 한편, 해당 기초자료를 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영함에 따라 시행령에서 정한 기준가격의 오류 상한선을 초과하여 오류가 발생한 경우 해당 기초자료를 사후적으로 당일의 기준가격에 반영하여 수정하고 이를 집합투자업자가 다시 공고.게시하도록 하며, 이에 대한 구체적인 세부지급, 방법 및 절차 등을 금융투자협회에서 정할 수 있도록 함.

(6) 단기금융집합투자기구의 가중평균 잔존만기 개선(안 제7-15조)

일부 가격변동의 위험이 큰 단기금융집합투자기구의 경우 집합투자재산 평가를 시가평가하게 됨에 따라 시가평가하는 법인을 대상으로 하는 단기금융집합투자기구는 가중평균 잔존만기를 75일에서 120일로 완화하고, 기존과 같이 장부가격으로 평가하는 법인을 대상으로 하는 단기금융집합투자기구는 60일로 강화하는 한편, 개인을 대상으로 하는 단기금융집합투자기구는 현행과 같이 75일로 함.

(7) 단기금융집합투자기구의 운용자산 분산 규제 개선(안 제7-19조)

단기금융집합투자기구의 집합투자재산을 운용함에 있어 자산유동화증권의 경우 그 대상이 되는 재산권, 기초자산의 발행인 또는 이들 자산에 대해 지급의무를 지는 자가 동일한 경우 동일인으로 보도록 함.

다. 불명확한 규제의 명확화

(1) 프로그램매매의 정의를 구체화(안 제4-55조)

현재 집합투자재산의 운용담당자와 매매담당자간 겸직금지에 대해 예외가 적용되는 프로그램매매의 정의를 한국거래소의 증권시장업무규정에서 정하는 프로그램매매에 해당하는 거래로 정하고 있으나,

사전에 결정된 투자 전략에 따라 증권시장과 파생상품 시장 간의 가격의 차이를 이용한 차익거래로서 거래소에 프로그램 매매 주문이 이루어지는 경우로 금융투자업규정에서 직접 구체적으로 정함.

(2) 집합투자재산의 운용 과정에서 제삼자로부터 자문을 받은 경우에 내부 투자판단 과정 준수 의무 구체화(안 제4-63조제5호)

집합투자업자가 집합투자재산의 운용 과정에서 투자자문업자가 아닌 제삼자로부터 자문을 받은 경우에도 투자자문업자로부터 투자자문을 받은 경우와 동일하게 선관의무 및 충실의무에 따라 내부적인 투자판단 과정을 거치도록 구체화 함.

(3) 원본을 초과하는 손실이 발생하는 경우에 집합투자증권을 추가로 매입하도록 하는 약정을 제한하도록 명확화(안 제4-63조제10호)

집합투자재산의 원본을 초과하는 손실이 발생하는 경우에 투자자가 해당 집합투자기구의 집합투자증권을 추가로 매입하도록 사전에 약정하는 행위를 명시적으로 제한함.을 금융투자업규정에 명시적으로 반영함.

(4) 투자일임재산의 환매조건부채권 매매 범위 명확화(안 제1-5조제1항, 제8-78조제1항)

일반투자자의 투자일임재산의 경우 환매조건부채권을 매매함에 있어 매수만 가능하도록 명확화 함.

(5) 대출채권 부실화시 평가기준 명확화(안 별표8)

집합투자재산 중 대출채권이 부실화된 경우 채무증권, 파생결합증권 등과 동일하게 평가하도록 함.

라. 기타 조문의 오류를 수정(안 제4-5조제1항, 제4-63조, 제4-73조, 제4-79조)

투자일임재산을 투자일임자산으로 규정한 오류를 개선하고, 시행령 개정에 따라 인용조문을 수정함.

4. 주요토의과제

없 음

5. 참고사항

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 법무부 등과 합의되었음

라. 기 타 : 1) 신.구조문대비표, 별첨

2) 입법예고(2019.3.0 ~ 0.0) 결과, 특기할 사항 없음

금융투자업규정 일부개정규정안

금융투자업규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제1-5조제1항제7호 중 “매매”를 “매수”라 한다.

제3-14조제9호를 다음과 같이 한다.

9. 신탁계정대여금 금액에 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 비율을 곱한 금액(부동산신탁업자에 한함)

가. “정상” 분류 신탁계정대여금 : 100분의 10

나. “요주의” 분류 신탁계정대여금 : 100분의 15

다. “고정” 분류 신탁계정대여금 : 100분의 25

라. “회수의문” 분류 신탁계정대여금 : 100분의 50

마. “추정손실” 분류 신탁계정대여금 : 100분의 100

제3-22조제1항 중 제12호를 제13호로 하고 제12호를 다음과 같이 신설한다.

12. 시공사 또는 위탁자가 책임준공의무를 불이행하는 경우 부동산 신탁업자가 그에 갈음하여 책임준공의무를 부담하게 되는 형태의 관리형토지신탁 계약(이하 “책임준공확약형 관리형토지신탁 계약”)

제3-22조제2항에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 제1항제12호에 따른 책임준공확약형 관리형토지신탁 포지션에 대하여 신용위험액을 산정하는 방식은 금융감독원장이 정하는 바에 따른다.

제3-42조제3항 중 “영 제35조제2항제2호가목에 해당하는 1종 금융투자업자”를 “영 제35조제2항제2호가목에 해당하는 1종 금융투자업자와 단기금융집합투자기구를 운용하는 집합투자업자”로 한다.

제4-5조의2를 다음과 같이 신설한다.

제4-5조의2(재위탁 적용배제) 영 제49조제5항에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 요건”이란 영 제48조제4호의 외화자산의 보관·관리업무(외화자산인 집합투자재산의 운용 및 운용지시의 이행업무를 포함한다)를 신탁업자로부터 법 제42조제1항의 규정에 따라 위탁받은 자가 재위탁한 업무로부터 발생하는 손해에 대해 최종적인 배상 책임의무를 부담하는 내용으로 위탁계약을 체결하는 것을 말한다.

제4-49조 중 “금리 또는 채권가격을 기초자산으로 하는 스왑거래”를 “스왑거래”로 한다.

제4-51조 중 제3항을 다음과 같이 신설한다.

③ 영 제80조제1항제3호의3단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 집합투자기구”란 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수로서 금융감독원장이 정하는 지수에 연동하여 운용하는 집합투자기구를 말한다.

제4-51조의2를 삭제한다.

제4-52조의2 제목 중 “상장지수집합투자기구”를 “상장지수집합투자기구 등”으로 하고, 같은 조 본문 중 ““금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 상장지수집합투자기구””를 ““금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구””로, “상장지수집합투자기구”를 “집합투자기구”로 하며, 같은 조 제1호부터 제3호까지 중 “상장지수집합투자기구”를 각각 “상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구”로 한다.

제4-55조제2호를 다음과 같이 한다.

2. 사전에 결정된 투자 전략에 따라 증권시장과 파생상품시장 간의 가격의 차이를 이용한 차익거래로서 거래소에 프로그램 매매 주문이 이루어지는 경우

제4-63조 본문 중 “제9호”를 “제10호”로 하고, 같은 조 제5호 중 “투자자문업자로부터 투자자문을 받은 집합투자업자는”을 “제삼자로부터 집합투자재산의 운용과 관련하여 자문을 받은 집합투자업자가”로 하며, 같은 조에 제10호를 다음과 같이 신설한다.

10. 집합투자재산의 원본을 초과하는 손실이 발생하는 경우에 투자자가 해당 집합투자기구의 집합투자증권을 추가로 매입하도록 사전에 약정하는 행위

제4-64조 중 “제87조제4항제9호”를 “제87조제4항제10호”로 한다.

제4-73조제1호 중 “자산”을 “재산”으로 하고, 동조 제2호 중 “매 분기 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인하고, 변경된 내용에 부합하도록 투자일임자산을 운용한다는 사항 및 투자자가 4회(계약한 연도에는 3회)이상 재무상태, 투자목적 등 변경에 대하여 회신하지 않을 경우 투자일임계약을 해지할 수 있다는 사항”을 “다음 각 목의 사항”으로 하며, 동조 제2호에 가목부터 라목까지를 다음과 같이 신설한다.

가. 연 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인한다는 사항

나. 매 분기 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 회신해 줄 것을 투자자에게 통지하고, 투자자는 변경된 내용을 회신할 수 있다는 사항

다. 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경을 확인하거나 투자자로부터 변경된 내용을 회신받은 경우 변경된 내용에 부합하도록 투자일임자산을 운용한다는 사항

라. 투자자가 가목에 따른 확인에 연 4회 이상 회신하지 아니하고, 나목에 따른 회신도 없는 경우에는 투자일임계약을 해지할 수 있다는 사항

제4-77조제6호 중 “제4-73조제2호”를 “제4-73조제2호가목 및 나목”으

로 하고, “매 분기 1회 이상 일반투자자”를 “일반투자자”로 한다.

제4-78조의2제1항 중 “제4-73조제2호”를 “제4-73조제2호가목”으로 하

고, 동조에 제4항을 다음과 같이 신설한다.

- ④ 제4-73조제2호나목에 따른 통지는 서면, 전자우편, 인터넷 또는 모바일시스템, 그 밖에 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 할 수 있다.

제4-79조제2항 중 “자산”을 “재산”으로 한다.

제4-82조제3항 중 “「근로자퇴직급여 보장법」에 따라 신탁재산으로 퇴직연금 적립금을 운용하는 경우를 말한다.”를 “다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.”로 하고, 같은 항에 제1호 및 제2호를 다음과 같이 신설한다.

1. 「근로자퇴직급여 보장법」에 따라 신탁재산으로 퇴직연금 적립금을 운용하는 경우
2. 영상통화로 법 제47조에 따른 설명의무를 이행하는 경우로서 다음 각 목 중 어느 하나에 해당하는 경우
 - 가. 특정금전신탁 계약을 체결하는 경우 : 위탁자로 하여금 신탁재산인 금전의 운용방법으로서 운용대상의 종류·비중·위험도, 그 밖에 위탁자가 지정하는 내용을 전자적 방식을 통해 계약서에 직접 적도록 하는 경우
 - 나. 가목에서 정한 금전의 운용방법을 변경할 때 : 위탁자로 하여금 그 변경내용을 계약서에 전자적 방식을 통해 직접 적도록 하거나, 영 제104조제6항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 방법으로 확인받는 경우. 다만, 운용대상의 위험도를 변경하는 경우에는

그 변경내용을 전자적 방식을 통해 직접 적도록 하는 경우로 제한한다.

제4-86조 중 “100분의 70(임대형 부동산신탁사업의 경우에는 100분의 90을 말한다)”을 “100분의 100”으로 하고, 같은 조에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 법 제103조제4항에 따라 금전을 수탁한 경우에는 그 수탁금액과 자금차입 금액을 합산한 금액이 사업 소요자금의 100분의 100이내여야 한다.

제4-93조제22호 중 “매 분기 1회”를 “연 1회”로 하고, 같은 조에 제22호의2를 다음과 같이 신설한다.

22의2. 매 분기 1회 이상 일반투자자에 대하여 재무상태 등 변경이 있는 경우 그 변경사항에 대하여 회신해 줄 것을 요청하지 아니하는 행위

제4-93조제22호 중 “매 분기 1회”를 “연 1회”로 하고, 제22호의2 및 제27호 단서를 다음과 같이 신설한다.

22의2. 매 분기 1회 이상 일반투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 회신해 줄 것을 투자자에게 통지하지 아니하는 행위

다만, 투자자의 주식에 대한 매매 지시 횟수가 신탁계약시 신탁업자와 투자자간 합의된 기준을 초과하는 경우 신탁보수를 초과하여 발생한 위탁매매 비용은 실비의 범위 내에서 투자자에게 청구할

수 있다.

제7-15조제4항 중 “75일을 말한다.”를 “다음 각 호를 말한다.”로 하고, 같은 항에 제1호 및 제2호를 다음과 같이 신설한다.

1. 제7-36조제1항에 따른 단기금융집합투자기구 : 60일
2. 제1호 외의 단기금융집합투자기구 : 120일

제7-19조제4항제4호를 다음과 같이 신설한다.

4. 자산유동화증권 : 금융감독원장이 정하여 고시하는 유동화증권의 경우에는 제1호에도 불구하고 그 기초자산 총액의 100분의 10 이상에 해당하는 기초자산의 발행인 또는 해당 기초자산에 대해 지급의무를 지는 자(다만, 제7-17조제2항제1호에 따라 보증인을 기준으로 신용평가등급을 인정하는 경우에는 당해 보증인을 말한다)제7-26조제3항제1호나목의 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수 등 금융감독원장이 정하는 지수로서 하나의 종목이 그 지수에서 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우에는 그 비중을 초과하지 아니할 것

제7-26조제3항제2호나목 중 “말한다”를 “말한다. 이하 이 목에서 같다”로 하고, 같은 목에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 거래소에서 거래되는 증권을 개괄하여 보여주는 지수로서 금융감독원장이 정하는 지수인 경우에는 그 지수를 구성하는 하나의 종목이 그 지수에서 차지하는 비중이 100분의 30을 초과할 경우 그

비중을 초과하지 아니할 것

제7-31조의3을 제7-31조의3제1항으로 하고, 제2항을 다음과 같이 신설한다.

② 영 제252조제1항제1호단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구”란 거래소에서 거래되는 증권을 개괄하여 보여주는 지수로서 금융감독원장이 정하는 지수에 연동하여 운용하는 상장지수집합투자기구를 말한다.

제7-36조 중 제1항부터 제3항까지를 각각 제2항부터 제4항까지로 하고, 같은 조에 제1항을 다음과 같이 신설한다.

① 영 제260조제3항 전단에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 단기금융집합투자기구”란 다음 각 호의 단기금융집합투자기구를 말한다.

1. 영 제241조제2항제4호가목의 단기금융집합투자기구

2. 영 제241조제2항제4호나목의 집합투자기구 중 다음 각 목의 어느 하나의 자산에 대한 투자금을 합산한 금액이 집합투자기구 자산총액의 100분의 30을 초과하는 단기금융집합투자기구

가. 현금

나. 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 통화안정증권 또는 정부가 지급을 보증한 채무증권

다. 양도성 예금증서

라. 영 제79조제2항제5호가목부터 다목에 해당하는 금융기관에의 예치

마. 증권금융회사가 발행한 잔존만기 90일 이내의 어음

바. 제7-19조제3항제1호 및 제2호에 따른 단기대출 또는 환매조건
부 매수

제7-36조의2를 다음과 같이 신설한다.

제7-36조의2(집합투자재산의 평가방법) ① 영 제260조제4항에 따라
집합투자재산 중 국내 자산을 평가하는 경우 다음 각 호의 방법을
따른다.

1. 집합투자업자가 법 제238조제3항제3호에 따라 집합투자재산의 종
류별로 해당 재산의 가격을 평가하는 채권평가회사를 두는 경우 집
합투자업자는 당일 16시 30분 이내로서 채권평가회사와 집합투자업
자 간에 정한 시간 이내에 채권평가회사에게 해당 자산의 가격평가
를 의뢰할 것
2. 집합투자업자가 법 제238조제3항제3호에 따라 집합투자재산의 종
류별로 해당 재산의 가격을 평가하는 채권평가회사를 두는 경우 채
권평가회사는 당일 18시 이내로서 채권평가회사와 집합투자업자 간
에 정한 시간 이내에 집합투자업자(집합투자업자가 영 제262조제1항
에 따른 기준가격의 계산을 법 제254조에 따른 일반사무관리회사에
위탁하는 경우에는 해당 일반사무관리회사를 말한다. 이하 이 조에
서 같다)가 해당 재산의 평가가격을 입수할 수 있도록 해당 재산의
평가가격을 제공할 것
3. 집합투자업자가 영 제262조제1항에 따른 기준가격의 계산을 법 제2

54조에 따른 일반사무관리회사에 위탁하는 경우 집합투자업자는 당일 17시 30분 이내로서 집합투자업자와 일반사무관리회사 간에 정한 시간 이내에 일반사무관리회사가 해당 재산의 매매체결내역을 입수할 수 있도록 제공할 것

② 집합투자업자는 제1항제1호부터 제3호까지에서 각각 정한 시간을 초과하여 입수된 집합투자재산의 평가를 위한 기초자료(이하 이 조에서 “기초자료”라 한다)는 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영한다. 다만, 해당 기초자료를 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영하여 산정된 기준가격과 해당 기초자료를 당일의 집합투자재산 평가에 반영하여 산정된 기준가격 간의 차이가 영 제262조제1항 각 호의 한도를 초과하게 되는 경우에는 해당 기초자료를 당일의 집합투자재산 평가에 반영하여 기준가격을 변경하고, 영 제262조제1항 후단의 절차에 따라 다시 공고.게시하여야 한다.

③ 협회는 집합투자업자가 집합투자재산의 공정한 평가를 위하여 필요한 세부기준, 방법 및 절차 등을 정할 수 있다.

제7-42조제4항을 다음과 같이 신설한다.

④ 영 제272조제5항 각 호 외의 부분 단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 이해상충방지체계”에 대하는 영 제272조제3항 각 호의 사항을 준용한다. 이 경우 “법 제250조제7항 각 호의 업무”는 “투자자문업등.신탁업(집합투자재산의 보관.관리업무는 제외한다)과 법 제250조제7항제2호부터 제4호까지(제3호의 경우 집합투자재산의 보

관.관리업무만 해당한다)의 업무”로 한다.

제8-78조제1항제14호 중 “매매”를 “매수”라 한다.

별표2 제2호 중 라목을 다목으로 하고 같은 호에 라목을 다음과 같이 신설한다.

라. 다음의 어느 하나에 해당하는 기관 또는 회사에서 부동산운용업무에 3년 이상 종사한 경력이 있는 자로서 협회에서 정하는 부동산운용업무 관련 교육을 이수한 자

- 1) 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장된 건설업을 영위하는 법인
- 2) 부동산의 관리업 또는 개발업을 전문적으로 영위하는 법인으로 당해 영업으로 발생한 매출이 최근 3년간 매년 100억원을 초과하는 법인
- 3) 상근 임직원이 100명 이상인 회계법인 및 전문 컨설팅기관으로 부동산의 중개·자문 등에서 발생한 매출이 최근 3년간 50억원을 초과하는 기관

별표7 제3호나목에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 분양일(분양계약 체결일로 공고된 날을 말한다. 이하 같다)로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 정상으로 분류할 수 있다.

별표7 제3호나목 중 <예시> 제1호를 다음과 같이 한다.

1. 분양 이후 경과월수 대비 분양률(분양계약을 체결한 물건에 대한 분양대금을 총분양대금으로 나눈 비율을 말한다. 이하 같다)이 저조한

경우로서 다음 에 해당하는 경우. 다만, 준공일(「건축법」 또는 그 밖의 관련 법령에 따른 정식 사용승인일을 말한다. 이하 같다) 이후 3월 이상 경과시점부터는 분양 이후 경과월수와 무관하게 분양률 80% 미만인 경우 요주의로 분류한다.

분양 이후 경과월수	분양률
6월 미만	40% 미만
6월 이상 12월 미만	50% 미만
12월 이상 18월 미만	60% 미만
18월 이상 24월 미만	70% 미만
24월 이상	80% 미만

별표7 제3호다목에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 분양일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 정상 또는 요주의로 분류할 수 있다.

별표7 제3호다목 중 <예시> 제1호를 다음과 같이 한다.

1. 분양 이후 경과월수 대비 분양률이 심각한 수준으로 저조한 경우로서 다음에 해당하는 경우. 다만, 준공일 이후 3월 이상 경과시점부터는 분양 이후 경과월수와 무관하게 분양률 70% 미만인 경우 고정으로 분류한다.

분양 이후 경과월수	분양률
6월 미만	20% 미만
6월 이상 12월 미만	30% 미만
12월 이상 18월 미만	40% 미만
18월 이상 24월 미만	50% 미만
24월 이상	60% 미만

별표8 <주의사항> 제4호 중 다목을 다음과 같이 신설한다.

다. 준공일 이후 6월 이상 경과하였음에도 분양률이 60% 미만인 신탁 사업인 경우 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 시행령 제22조제 2항에 따른 위험관리 전담조직에서 회수예상가액 산정의 적정성을 확인하여야 한다.

별표18 제1호 1.4 중 “증권”을 “증권 및 대출채권”으로 한다.

부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 고시한 날부터 시행한다. 다만,

제7-15조제4항 및 제7-36조제1항의 개정규정은 고시 후 2년이 경과한 날부터 시행한다.

제2조(유효기간) 제4-63조제6호, 제4-77조제15호 및 제16호, 제4-93조 제6호 및 제6호의2의 유효기간은 폐지한다.

제3조(상장지수집합투자기구 등에 관한 적용례) 제4-51조제3항, 제7-26조제3항제1호나목 및 제2호나목의 개정규정은 이 영 시행 이후 최초로 지수에서 동일종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우부터 적용한다.

제4조(투자성향 확인 등에 관한 경과조치) 제4-73조제2호, 제4-77조제6호, 제4-78조의2제1항 및 제4항, 제4-93조제22호 및 제22호의2의 개정규정에도 불구하고, 개정규정 시행 전 종전 규정에 따라 투자성향 등을 확인 한 경우, 해당 연도 및 분기에 개정규정에 따라 확인 또는 통지를 한

것으로 본다.

제5조(단기금융집합투자기구 운용대상자산의 분산에 대한 적용례) 제7-19조제4항제4호의 개정규정은 이 규정이 시행된 이후 최초로 투자하는 증권의 경우부터 적용한다.

신·구조문대비표

현 행	개 정 안
제1-5조(금융투자업의 적용배제)	제1-5조(금융투자업의 적용배제)
① 영 제7조제4항제3호다목에서	① -----
"금융위원회가 정하여 고시하는	-----
자"란 다음 각 호의 어느 하나에	-----
해당하는 자를 말한다.	-----.
1. ~ 6. (생략)	1. ~ 6. (현행과 같음)
7. 투자일임계약을 체결한 일반	7. -----
투자자(그 일반투자자로부터	-----
투자일임을 받은 투자일임업자	-----
가 투자중개업자를 통하여 영	-----
제7조제4항제3호 각 목의 어느	-----
하나에 해당하는 자와 투자일	-----
임재산을 조건부 <u>매매</u> 로 운영하	----- <u>매수</u> -----
는 경우에 한한다)	-----
8. (생략)	8. (현행과 같음)
② ~ ⑥ (생략)	② ~ ⑥ (현행과 같음)
제3-14조(차감항목) 제3-11조제1	제3-14조(차감항목) -----
항에 따른 차감항목은 다음 각	-----
호의 어느 하나에 해당하는 자	-----
산등의 금액으로 한다.	-----.
1. ~ 8. (생략)	1. ~ 8. (현행과 같음)
9. <u>신탁계정대여금 금액의 100</u>	9. <u>신탁계정대여금 금액에 다음</u>
<u>분의 16</u>	<u>각 목의 어느 하나에 해당하</u>

10. ~ 17. (생략)

제3-22조(신용위험액 산정) ① 제3-11조제2항제2호에 따른 신용위험액은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 포지션을 대상으로 하여 산정한다.

1. ~ 11. (생략)

<신설>

는 비율을 곱한 금액(부동산신탁업자에 한함)

가. “정상” 분류 신탁계정대

여금 : 100분의 10

나. “요주의” 분류 신탁계정

대여금 : 100분의 15

다. “고정” 분류 신탁계정대

여금 : 100분의 25

라. “회수의문” 분류 신탁계

정대여금 : 100분의 50

마. “추정손실” 분류 신탁계

정대여금 : 100분의 100

10. ~ 17. (현행과 같음)

제3-22조(신용위험액 산정) ① -

-----.

1. ~ 11. (현행과 같음)

12. 시공사 또는 위탁자가 책임

준공의무를 불이행하는 경우

부동산신탁업자가 그에 같음

하여 책임준공의무를 부담하

게 되는 형태의 관리형토지

신탁 계약(이하 “책임준공확

② 신용위험액은 산정대상에 따라 별도로 환산하는 신용환산액에 거래상대방별 위험값을 적용하여 산정한다. <단서 신설>

③ 금융투자업자는 각종 거래에서 발생할 수 있는 시장위험, 운영위험, 신용위험 및 유동성 위험 등 각종 위험을 종류별로 평가하고 관리하여야 하며, 영제35조제2항제2호가목에 해당하는 1종 금융투자업자는 금융감독원장이 정하는 방법에 따라 위기상황분석을 실시하여야 한다.

제4-5조(업무위탁 운영기준) ①
영 제49조제2항제7호에서 "금
융위원회가 정하여 고시하는

② -----

----- . 다만, 제1
항제12호에 따른 책임준공확약
형 관리형태지신탁 포지션에
대하여 신용위험액을 산정하는
방식은 금융감독원장이 정하는
바에 따른다.

③ ----- 영

----- 영
제35조제2항제2호가목에 해당
하는 1종 금융투자업자와 단기
금융집합투자기구를 운용하는
집합투자업자-----
-----.

사항"이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. ~ 2. (생략)

3. 재위탁과 관련한 제1호·제2호 및 영 제49조제2항제1호부터 제6호까지의 사항

② (생략)

<신설>

제4-49조(집합투자업자 명의의 자산 취득 등) 영 제79조제2항제8호에 따라 투자신탁의 집합투자업자는 금리 또는 채권가

-----.

1. ~ 2. (현행과 같음)

3. -----

-- 제7호-----

② (현행과 같음)

제4-5조의2(재위탁 적용배제) 영 제49조제5항에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 요건”이란 영 제47조제1항제6호 나목 및 다목의 업무 중 외화자산의 보관·관리업무(외화자산인 집합투자재산의 운용 및 운용지시의 이행업무를 포함한다)를 신탁업자로부터 법 제42조제1항의 규정에 따라 위탁받은 자가 재위탁한 업무로부터 발생하는 손해에 대해 최종적인 배상 책임의무를 부담하는 내용으로 위탁계약을 체결하는 것을 말한다.

제4-49조(집합투자업자 명의의 자산 취득 등) -----

----- 스왑거래-----

격을 기초자산으로 하는 스왑 거래(법 제5조제1항제3호에 따른 계약을 말한다. 이하 이 조에서 같다)를 함에 있어 거래상 대방과 기본계약을 체결하고 그에 따라 계속적으로 계약을 체결하는 경우에는 자신의 명의로 직접 거래할 수 있다.

제4-51조(시가총액비중의 산정방법) ①.② (생략)

<신설>

제4-51조의2(사모투자재간접집합투자기구에 대한 최소 투자금액) 영 제80조제1항제5호의2나목에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 금액”이란 500만원을 말한다.

제4-52조의2(상장지수집합투자기

-----.

-----.

제4-51조(시가총액비중의 산정방법 등) ①.② (현행과 같음)

③ 영 제80조제1항제3호의3단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 집합투자기구”란 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수로서 금융감독원장이 정하는 지수에 연동하여 이용하는 집합투자기구를 말한다.

<삭제>

제4-52조의2(상장지수집합투자기

구의 파생상품 위험평가액 한도) 영 제80조제6항에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 상장지수집합투자기구”란 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 상장지수집합투자기구를 말한다.

1. 당해 상장지수집합투자기구가 목표로 하는 지수의 변화의 2배(음의 배율도 포함한다) 이내로 연동하여 운용하는 것을 목표로 할 것
2. 당해 상장지수집합투자기구의 투자대상자산이 거래되는 시장에서의 일일 가격 변동폭이 전일종가(해당 시장의 매매거래시간 종료시까지 형성되는 최종가격을 말한다)의 일정비율 이하로 제한될 것
3. 당해 상장지수집합투자기구의 집합투자재산을 법 제5조제1항제2호부터 제4호에 따른 파생상품이나 장외파생상품에 운용하지 아니할 것

제4-55조(운용담당자와 매매담당

구 등의 파생상품 위험평가액 한도) ----- “금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구”-----집합투자기구-.

1. --- 상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구-----

2. 당해 상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구-----

3. 당해 상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구 --

제4-55조(운용담당자와 매매담당

자간 겸직금지의 예외) 규칙 제 10조제4항제2호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. (생략)

2. 거래소의 증권시장업무규정에서 정하는 프로그램매매에 해당하는 거래의 경우

3. (생략)

제4-63조(불건전 영업행위의 금지) 영 제87조제4항제9호에 따라 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다.

1. ~ 4. (생략)

5. 투자자문업자로부터 투자자문을 받은 집합투자업자는 법 제79조의 선관의무 및 충실의무에 위반하여 내부적인 투자 판단 과정없이 집합투자재산을 운용하는 행위

자간 겸직금지의 예외) -----

-----.

1. (현행과 같음)

2. 사전에 결정된 투자 전략에 따라 증권시장과 파생상품시장 간의 가격의 차이를 이용한 차익거래로서 거래소에 프로그램 매매 주문이 이루어지는 경우

3. (현행과 같음)

제4-63조(불건전 영업행위의 금지) -----제10호-----

-----.

1. ~ 4. (현행과 같음)

5. 제삼자로부터 집합투자재산의 운용과 관련하여 자문을 받은 집합투자업자가-----

<p>6. ~ 9. (생략)</p> <p><u><신설></u></p> <p>제4-64조(운용인력에 대한 행위 제한) 영 제87조제4항제9호에 따라 집합투자재산의 운용업무를 담당하는 자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 전문투자형 사모집합투자기구의 운용업무에 대해서는 제2호, 제3호 및 제4호를 적용하지 아니한다.</p> <p>1. ~ 5. (생략)</p> <p>제4-73조(서면자료 기재사항) 영 제98조제5호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 사항"이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. 투자자는 투자일임자산의 운용에 대하여 합리적인 제한(투자일임계약에서 정한 바에 따라 운용조건 등을 변경하는 것</p>	<p>6. ~ 9. (현행과 같음)</p> <p>10. <u>집합투자재산의 원본을 초과하는 손실이 발생하는 경우에 투자자가 해당 집합투자기구의 집합투자증권을 추가로 매입하도록 사전에 약정하는 행위</u></p> <p>제4-64조(운용인력에 대한 행위 제한) -- 제87조제4항제10호--</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>1. ~ 5. (현행과 같음)</p> <p>제4-73조(서면자료 기재사항) --</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>1. -----<u>재산</u>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p>
--	--

을 말한다)을 두거나 특정증권 등의 취득·처분 및 계약의 해지를 요구할 수 있으며, 투자일임업자는 투자일임계약에서 정한 특별한 사유가 없는 한 투자자의 합리적인 제한 또는 특정증권 등의 취득·처분 및 계약의 해지 요구에 대하여 응할 의무가 있다는 사항

2. 일반투자자의 경우 매 분기 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인하고, 변경된 내용에 부합하도록 투자일임자산을 운용한다는 사항 및 투자자가 4회(계약한 연도에는 3회)이상 재무상태, 투자목적 등 변경에 대하여 회신하지 않을 경우 투자일임계약을 해지할 수 있다는 사항

<신 설>

<신 설>

2. ----- 다음 각 목의 사항

가. 연 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인한다는 사항

나. 매 분기 1회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 회신해 줄 것을 투자자에게 통지하고, 투

<p><신 설></p> <p><신 설></p> <p>3. ~ 7. (생 략)</p> <p>제4-77조(불건전 영업행위의 금지) 영 제99조제4항제7호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.</p> <p>1. ~ 5. (생 략)</p> <p>6. 제4-73조제2호에 따라 매 분기 1회 이상 일반투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인한 후 변경상황을 재산운용에 반영하지 아니하는 행위</p>	<p>투자자는 변경된 내용을 회신할 수 있다는 사항</p> <p>다. 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경을 확인하거나 투자자로부터 변경된 내용을 회신받은 경우 변경된 내용에 부합하도록 투자일임재산을 운용한다는 사항</p> <p>라. 투자자가 가목에 따른 확인에 연 4회 이상 회신하지 아니하고, 나목에 따른 회신도 없는 경우에는 투자일임계약을 해지할 수 있다는 사항</p> <p>3. ~ 7. (현행과 같음)</p> <p>제4-77조(불건전 영업행위의 금지) ----- ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 5. (현행과 같음)</p> <p>6. 제4-73조제2호가목 및 나목----- 일반투자자----- ----- ----- ----- -----</p>
--	--

7. ~ 18. (생 략)

제4-78조의2(투자자의 재산상황 등 확인절차) ① 제4-73조제2호에 따라 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경여부확인은 원칙적으로 대면·유선의 방법으로 하되, 투자자가 원할 경우에는 서면·전자우편의 방법으로 할 수 있다.

② ~ ③ (생 략)

<신 설>

제4-79조(역외투자자문·일임업자의 업무보고서) ① (생 략)

② 역외투자일임업자는 투자자와 투자일임계약을 체결하는 경우 영 제101조제5항에 따라 그 계약의 내용에 투자원칙, 투자대상의 종류별·지역별 구성비율, 위험수준, 비교지표(벤치마크), 투자일임자산의 평가방법 등을 정하여야 하며 투자자의 서면 동의 없이 이를 변경하여서는 아니 된

7. ~ 18. (현행과 같음)

제4-78조의2(투자자의 재산상황 등 확인절차) ① 제4-73조제2호가목-----

--.

② ~ ③ (현행과 같음)

④ 제4-73조제2호나목에 따른 통지는 서면, 전자우편, 인터넷 또는 모바일시스템, 그 밖에 이와 비슷한 전자통신 의 방법으로 할 수 있다.

제4-79조(역외투자자문·일임업자의 업무보고서) ① (현행과 같음)

② -----

--재산-----

-----.

다.

제4-82조(신탁업무의 방법 등)

①.② (생략)

③ 영 제104조제6항 각 호 외의 부분 단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 특정금전신탁의 경우”란 「근로자퇴직급여 보장법」에 따라 신탁재산으로 퇴직연금 적립금을 운용하는 경우를 말한다.

<신설>

<신설>

제4-82조(신탁업무의 방법 등)

①.② (현행과 같음)

③ -----

----- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 「근로자퇴직급여 보장법」에 따라 신탁재산으로 퇴직연금 적립금을 운용하는 경우
2. 영상통화로 법 제47조에 따른 설명의무를 이행하는 경우로서 다음 각 목 중 어느 하나에 해당하는 경우
 - 가. 특정금전신탁 계약을 체결하는 경우 : 위탁자로 하여금 신탁재산인 금전의 운용방법으로서 운용대상의 종류.비중.위험도, 그 밖에 위탁자가 지정하는 내용을 전자적 방식을 통해 계약서에 직접 적도록 하는 경우
 - 나. 가목에서 정한 금전의 운

용방법을 변경할 때 : 위탁자
로 하여금 그 변경내용을 계
약서에 전자적 방식을 통해
직접 적도록 하거나, 영 제10
4조제6항제2호 각 목의 어느
하나에 해당하는 방법으로 확
인받는 경우. 다만, 운용대상
의 위험도를 변경하는 경우에
는 그 변경내용을 전자적 방
식을 통해 직접 적도록 하는
경우로 제한한다.

제4-86조(부동산신탁업자의 자금
차입) 부동산신탁업자는 부동산
신탁사업을 영위함에 있어서
부동산신탁재산으로 자금을 차
입하는 경우에는 해당 사업 소
요자금의 100분의 70(임대형
부동산신탁사업의 경우에는 10
0분의 90을 말한다)이내에서 자
금을 차입할 수 있다. <단서
신설>

제4-86조(부동산신탁업자의 자금
차입) -----

----- 100분의 100-----

----- . 다만, 법 제
103조제4항에 따라 금전을 수
탁한 경우에는 그 수탁금액과
자금차입 금액을 합산한 금액
이 사업 소요자금의 100분의 1
00이내여야 한다.

제4-93조(불건전 영업행위의 금)

제4-93조(불건전 영업행위의 금)

지) 영 제109조제3항제10호에서
“금융위원회가 정하여 고시하
는 행위”란 다음 각 호의 어느
하나에 해당하는 행위를 말한
다.

1. ~ 21. (생략)

22. 매 분기 1회 이상 일반투자
자의 재무상태 등 변경여부
를 확인하고 변경상황을 재
산운용에 반영하지 아니하는
행위. 다만 투자자가 운용대
상을 특정종목과 비중 등 구
체적으로 지정하는 특정금전
신탁은 제외한다.

<신설>

23. ~ 32. (생략)

27. 신탁업을 경영하는 투자중개
업자가 신탁업무와 투자중개
업무를 결합한 자산관리계좌
를 운용함에 있어 신탁재산에
비례하여 산정하는 신탁보수
외에 위탁매매수수료 등 다른

지) -----

--.

1. ~ 21. (현행과 같음)

22. 연 1회 -----

--. -----

-----.

22의2. 매 분기 1회 이상 일반
투자자의 재무상태, 투자목
적 등의 변경이 있는 경우
회신해 줄 것을 투자자에게
통지하지 아니하는 행위

23. ~ 32. (현행과 같음)

27. -----

수수료를 부과하는 행위 <단
서 신설>

28. ~ 32. (생략)

제7-15조(환매조건부매도의 범위
등) ① ~ ③ (생략)

④ 영 제241조제2항제3호에서
“금융위원회가 정하여 고시하
는 범위”란 75일을 말한다

<신설>

제7-19조(운용대상자산의 분산)

① ~ ③ (생략)

④ 제1항 및 제2항에서 “동일
인”은 다음 각 호의 기준에 해
당하는 자를 말한다.

----- . 다만,
투자자의 주식에 대한 매매
지시 횟수가 신탁계약시 신탁
업자와 투자자간 합의된 기준
을 초과하는 경우 신탁보수를
초과하여 발생한 위탁매매 비
용은 실비의 범위 이내에서
투자자에게 청구할 수 있다.

28. ~ 32. (현행과 같음)

제7-15조(환매조건부매도의 범위
등) ① ~ ③ (현행과 같음)

④ -----

----- 다음 각 호를 말한다.

1. 제7-36조제1항제1호에 따른
단기금융집합투자기구 : 75일

2. 제7-36조제1항제2호에 따른
단기금융집합투자기구 : 120
일

3. 그 밖의 단기금융집합투자기
구 : 60일

제7-19조(운용대상자산의 분산)

① ~ ③ (현행과 같음)

④ -----

-----.

1. ~ 3. (생략)

<신설>

제7-26조(상장지수집합투자기구의 요건) ①.② (생략)

③ 영 제246조제3호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 요건” 중 증권종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수에 해당하는 경우 지수의 구성종목 및 지수를 구성하는 종목별 비중이 다음 각 호의 요건을 모두 갖추어야 한다.

1. 지수를 구성하는 종목이 법 제4조제2항제1호의 증권인 경우

가. (생략)

나. 지수를 구성하는 하나의

1. ~ 3. (현행과 같음)

4. 자산유동화증권 : 금융감독원장이 정하여 고시하는 유동화증권의 경우에는 제1호에도 불구하고 그 기초자산의 발행인 또는 해당 기초자산에 대해 지급의무를 지는 자(다만, 제7-17조제2항제1호에 따라 보증인을 기준으로 신용평가등급을 인정하는 경우에는 당해 보증인을 말한다)

제7-26조(상장지수집합투자기구의 요건) ①.② (현행과 같음)

③ -----

-----.

1. -----

가. (현행과 같음)

나. -----

종목이 그 지수에서 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하지 아니할 것(영 제 80조제1항제1호 가목부터 다목까지에 해당하는 채무증권으로만 구성된 지수인 경우는 제외한다). <단서 신설>

다. (생략)

2. 지수를 구성하는 종목이 법
제4조제2항제1호 이외의 증권
인 경우

가. (생략)

나. 지수를 구성하는 하나의
종목이 그 지수에서 차지
하는 비중(그 종목의 직전
3개월의 평균시가총액을
그 지수를 구성하는 종목

----- . 다만, 거래소에서 거래되는 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수 등 금융감독원장이 정하는 지수로서 하나의 종목이 그 지수에서 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우에는 그 비중을 초과하지 아니할 것

다. (현행과 같음)

2. -----

가. (생략)

4. _____

의 직전 3개월의 평균시가
총액의 합으로 나눈 값을
말한다)이 100분의 30을
초과하지 아니할 것. <단
서 신설>

다. (생략)

④ (생략)

제7-31조의3(상장지수집합투자기
구의 운용특례) 영 제252조제1
항 각 호 외의 부분에서 "금융
위원회가 정하여 고시하는 상
장지수집합투자기구"란 제7-26
조제4항제1호의 방법으로 운용
되는 상장지수집합투자기구를
말한다.

----- 말한다. 이하 이 목
에서 같다)----- . 다만,
거래소에서 거래되는 증권
을 개괄하여 보여주는 지
수로서 금융감독원장이 정
하는 지수인 경우에는 그
지수를 구성하는 하나의
종목이 그 지수에서 차지
하는 비중이 100분의 30을
초과할 경우 그 비중을 초
과하지 아니할 것

다. (현행과 같음)

④ (현행과 같음)

제7-31조의3(상장지수집합투자기
구의 운용특례) ① (현행 제7-3
1조의3과 같음)

② 영 제252조제1항제1호단서에
서 “금융위원회가 정하여 고시
하는 상장지수집합투자기구”란

제7-36조(단기금융집합투자기구의
집합투자재산평가의 특례)
<신 설>

거래소에서 거래되는 증권을 개
괄하여 보여주는 지수로서 금융
감독원장이 정하는 지수에 연동
하여 운용하는 상장지수집합투
자기구를 말한다.

제7-36조(단기금융집합투자기구의
집합투자재산평가의 특례)
① 영 제260조제3항 전단에서
“금융위원회가 정하여 고시하는
단기금융집합투자기구”란 다음
각 호의 단기금융집합투자기구를
말한다.

1. 영 제241조제2항제4호가목의
단기금융집합투자기구

2. 영 제241조제2항제4호나목의
집합투자기구 중 다음 각 목의
어느 하나의 자산에 대한 투자
금을 합산한 금액이 집합투자
기구 자산총액의 100분의 30을
초과하는 단기금융집합투자기
구

가. 현금

나. 국채증권, 지방채증권, 특
수채증권, 통화안정증권 또
는 정부가 지급을 보증한
채무증권

① ~ ③ (생략)

<신설>

다. 양도성 예금증서

라. 영 제79조제2항제5호가목
부터 다목에 해당하는 금융
기관에의 예치

마. 증권금융회사가 발행한 잔
존만기 90일 이내의 어음

바. 제7-19조제3항제1호 및
제2호에 따른 단기대출 또
는 환매조건부 매수

② ~ ④ (현행 제1항부터 제3항
까지와 같음)

제7-36조의2(집합투자재산의 평가
방법) ① 영 제260조제4항에 따
라 집합투자재산 중 국내 자산
을 평가하는 경우 다음 각 호의
방법을 따른다.

1. 집합투자업자가 법 제238조제
3항제3호에 따라 집합투자재
산의 종류별로 해당 재산의 가
격을 평가하는 채권평가회사
를 두는 경우 집합투자업자는
당일 16시 30분 이내로서 채권
평가회사와 집합투자업자 간
에 정한 시간 이내에 채권평가
회사에게 해당 자산의 가격평
가를 의뢰할 것

2. 집합투자업자가 법 제238조제 3항제3호에 따라 집합투자재산의 종류별로 해당 재산의 가격을 평가하는 채권평가회사를 두는 경우 채권평가회사는 당일 18시 이내로서 채권평가회사와 집합투자업자 간에 정한 시간 이내에 집합투자업자(집합투자업자가 영 제262조제 1항에 따른 기준가격의 계산을 법 제254조에 따른 일반사무관리회사에 위탁하는 경우에는 해당 일반사무관리회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 해당 재산의 평가가격을 입수할 수 있도록 제공할 것

3. 집합투자업자가 영 제262조제 1항에 따른 기준가격의 계산을 법 제254조에 따른 일반사무관리회사에 위탁하는 경우 집합투자업자는 당일 17시 30분 이내로서 집합투자업자와 일반사무관리회사 간에 정한 시간 이내에 일반사무관리회사가 해당 재산의 매매체결내역을 입수할 수 있도록 제공할 것

제7-42조(은행 및 보험회사에 대한 특칙) ① ~ ③ (생략)

② 집합투자업자는 제1항제1호부터 제3호까지에서 각각 정한 시간을 초과하여 입수된 집합투자재산의 평가를 위한 기초자료(이하 이 조에서 “기초자료”라 한다)는 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영한다. 다만, 해당 기초자료를 익영업일의 집합투자재산 평가에 반영하여 산정된 기준가격과 해당 기초자료를 당일의 집합투자재산 평가에 반영하여 산정된 기준가격 간의 차이가 영 제262조제1항 각 호의 한도를 초과하게 되는 경우에는 해당 기초자료를 당일의 집합투자재산 평가에 반영하여 기준가격을 변경하고, 영 제262조제1항 후단의 절차에 따라 다시 공고.게시하여야 한다.

③ 협회는 집합투자업자가 집합투자재산의 공정한 평가를 위하여 필요한 세부기준, 방법 및 절차 등을 정할 수 있다.

제7-42조(은행 및 보험회사에 대한 특칙) ① ~ ③ (현행과 같음)

<신 설>

제8-78조(자금중개회사의 인가)

① 영 제345조제1항제3호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 자"란 다음 각 호의 자를 말한다.

1. ~ 13. (생략)

14. 투자일임계약을 체결한 일반투자자(기관간조건부매매를 하는 경우에 한한다)

② ~ ④ (생략)

④ 영 제272조제5항 각 호 외의 부분 단서에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 이해상충방지체계"에 대해서는 영 제272조제3항 각 호의 사항을 준용한다. 이 경우 "법 제250조제7항 각 호의 업무"는 "투자자문업등.신탁업(집합투자재산의 보관.관리업무는 제외한다)과 법 제250조제7항제2호부터 제4호까지(제3호의 경우 집합투자재산의 보관.관리업무만 해당한다)의 업무"로 한다.

제8-78조(자금중개회사의 인가)

① -----

-----.

1. ~ 13. (현행과 같음)

14. -----
-----매수-----

② ~ ④ (현행과 같음)